

431|金融学综合

命题方式 招生单位自命题

科目类别 初试

满 分 150

考试性质华南农业大学硕士研究生入学金融学综合考试是为招收金融学专业硕士研究生而设置的选拔考试。它的主要目的是测试考生对现代金融学基本知识、基本方法的掌握程度，并用于分析现实金融问题的能力，考试内容涵盖金融学基础、公司金融的基本内容。考试对象为参加全国硕士研究生入学考试、报考金融学专业硕士的考生。

考试方式和考试时间金融学综合考试采用闭卷笔试形式，试卷满分为 150 分，考试时间为 3 小时。

试卷结构（一）金融学基础与公司金融所占比例

金融学基础约占总分的 60%（90 分左右），公司金融约占总分的 40%（60 分左右）。

（二）试卷的结构

1、基本概念辨析：占总分的 16%（24 分），内容为四到六组有关联但涵义又有显著不同的基本概念的分析，主要覆盖金融学基础与公司金融的各部分知识点。

2、简答题：约占总分的 36%（54 分），主要考察对金融学基础与公司金融的基本理论、基本分析方法的掌握程度。

3、计算分析题或证明推导题：占总分的 28%（42 分），主要考察考生运用数学分析工具对金融问题进行分析的能力。

4、论述题：约占总分的 20%（30 分）。考察考生运用基本的金融分析工具和语言分析现实金融问题的能力和文字表达能力。

考试内容和考试要求考试内容包括：第一部分，金融学基础；第二部分，公司金融。总分 150 分，第一部分 80 分，第二部分 70 分。

第一部分 金融学基础

一、货币与货币制度

（一）货币

（二）货币的起源、职能、界说

（三）货币制度

二、国际货币体系与汇率制度

（一）国际货币体系

（二）外汇与外汇管理

- (三) 汇率制度
- (四) 汇率与币值、汇率与利率
- (五) 汇率的决定

三、信用与信用形式

- (一) 信用及其与货币的联系
- (二) 现代社会之前的信用
- (三) 现代信用活动的基础
- (四) 现代信用的形式

四、利率及其决定

- (一) 利息
- (二) 利率及其种类
- (三) 利率的决定
- (四) 利率的作用、度量
- (五) 利率的风险结构、期限结构

五、金融中介体系

- (一) 金融中介及其包括的范围
- (二) 西方国家的金融中介体系
- (三) 我国金融中介体系
- (四) 国际金融机构体系

六、存款货币银行

- (一) 存款货币银行的产生和发展
- (二) 分业经营与混业经营
- (三) 存款保险制度
- (四) 商业银行的负债业务、资产业务
- (五) 商业银行的中间业务和表外业务
- (六) 商业银行的经营原则与管理

七、中央银行与金融基础设施

- (一) 中央银行的产生及类型
- (二) 中央银行的职能、独立性问题
- (三) 金融基础设施
- (四) 中央银行体制下的支付清算体系

八、金融市场

- (一) 金融市场及其要素
- (二) 货币市场、资本市场
- (三) 证券价格与证券价格指数
- (四) 资本市场的效率
- (五) 衍生工具市场
- (六) 投资基金、外汇市场与黄金市场
- (七) 风险投资与创业板市场

九、现代货币的创造机制

- (一) 现代的货币都是信用货币
- (二) 存款货币的创造
- (三) 中央银行体制下的货币创造过程
- (四) 对现代货币供给形成机制的总体评价

十、货币需求、货币供给与货币均衡

- (一) 货币需求理论
- (二) 货币需求分析的微观角度与宏观角度
- (三) 货币供给及其口径、控制机制
- (四) 货币供给是外生变量还是内生变量
- (五) 货币均衡与非均衡
- (六) 货币供求与市场总供求

十一、通货膨胀与通货紧缩

- (一) 通货膨胀及其度量
- (二) 通货膨胀的社会经济效应
- (三) 通货膨胀的成因及其治理
- (四) 通货紧缩

十二、货币政策

- (一) 货币政策及其目标
- (二) 货币政策工具、传导机制和中介指标
- (三) 货币政策效应
- (四) 国债与货币供给
- (五) 货币政策与财政政策的组合

(六) 汇率政策

(七) 开放条件下货币政策的国际传导和政策协调

第二部分 公司金融

一、公司金融导论

(一) 什么是公司金融

(二) 财务管理的目标

二、会计报表与现金流量

(一) 资产负债表

(二) 利润表

(三) 税

(四) 净营运资本

(五) 财务现金流量

(六) 会计现金流量表

(七) 现金流量管理

三、财务报表分析与长期计划

(一) 财务报表分析

(二) 比率分析

(三) 杜邦恒等式

(四) 财务模型

(五) 外部融资与增长

四、折现现金流量估价

(一) 单期投资的估值

(二) 多期投资的估值

(三) 复利计息期数

(四) 分期摊还贷款

(五) 公司的估值

五、净现值与投资评价的其他方法

(一) 为什么要使用净现值

(二) 投资回收期法

(三) 折现的回收期法

- (四) 内部收益率法
- (五) 盈利指数法
- (六) 资本预算实务

六、资本投资决策

- (一) 增量现金流量
- (二) 通货膨胀与资本预算
- (三) 经营性现金流量的不同算法
- (四) 约当年均成本法

七、资本资产定价模型

- (一) 期望收益、方差与协方差
- (二) 投资组合的收益与风险
- (三) 有效集
- (四) 投资多元化
- (五) 无风险借贷
- (六) 市场均衡
- (七) 资本资产定价模型

八、套利定价理论

- (一) 系统性风险与贝塔系数
- (二) 投资组合与因素模型
- (三) 贝塔系数与期望收益
- (四) 资本资产定价模型与套利定价理论
- (五) 资产定价的实证研究方法

九、风险、资本成本和资本预算

- (一) 权益资本成本
- (二) 用 **CAPM** 估算权益资本成本
- (三) 贝塔系数的估计
- (四) 贝塔系数, 协方差与相关系数
- (五) 股利贴现模型
- (六) 资本成本、加权平均资本成本
- (七) 固定收益证券的成本

十、资本结构与公司价值

- (一) 公司价值最大化与股东利益最大化
- (二) 财务杠杆与公司价值
- (三) 莫迪利安尼与米勒理论

十一、杠杆企业的估价与资本预算

- (一) 调整净现值法 (APV)
- (二) 权益现金流量法 (FTE)
- (三) 加权平均资本成本法 (WACC)

参考书:

- 1.黄达主编,《金融学(第五版)(精编版)》,中国人民大学出版社,2020年。
- 2.罗斯 (Stephen A.Ross)、威斯特菲尔德 (Randolph W.Westerfield)、杰富 (Jeffrey F.Jaffe),《公司理财(原书第11版)》(吴世农等译,中文版),机械工业出版社,2017年。